

## Årsrapport for 2015

**Handels- og Leasingsselskabet af 1. november 1988 ApS**  
**Nøglegårdsvej 18**  
**3540 Lyngø**  
**CVR-nr. 12 75 16 05**

Således vedtaget på selskabets generalforsamling, den 25/12 2016

  
**Dirigent:**

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab for 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 16

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Handels- og Leasingsselskabet af 1. november 1988 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 25. februar 2016

Direktion:

  
Richard Østergaard Mikkelsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Handels- og Leasingselskabet af 1. november 1988 ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Handels- og Leasingselskabet af 1. november 1988 ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. februar 2016

**THORVALD REIN A/S**

CVR-nr. 79 35 53 13

Jan Nielsen  
Statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** Handels- og Leasingsselskabet af 1. november 1988 ApS  
Nøglegårdsvej 18  
3540 Lyngø

CVR-nr.: 12 75 16 05  
Stiftet: 1. november 1988  
Hjemsted: Allerød  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:** Richard Østergaard Mikkelsen

**Revision:** Thorvald Rein A/S  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Øster Allé 56, 1. Sal  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at fungerer som holdingselskab og investerer derudover i børsnoterede værdipapirer. Aktiviteten med udlejning af driftsmateriel er indstillet.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Efter ledelsens vurdering er der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er uændret i forhold til sidste år.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 3.943.738 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 9.253.967 kr.

### Forventninger til 2016

Selskabets direktion forventer et positivt resultat for 2016.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Handels- og Leasingsselskabet af 1. november 1988 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B - virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold der eksisterede på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttoresultat

Bruttofortjeneste/Bruttotab består af nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Resultatandele af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance / tab.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk national sambeskatning for koncernens tilknyttede virksomheder. Handels- og Leasingsselskabet af 1. november 1988 ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat overfor skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen af sambeskatningsbidraget mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattepligtigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 1. januar 2015 - 31. december 2015

Note		2014 i 1.000 kr.
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	-28.148
		-17
3	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.690.708
1	Andre finansielle indtægter	354.498
	Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	4.017.058
		334
2	Skat af årets resultat	<u>-73.320</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>3.943.738</u></u>
		<u><u>330</u></u>
	<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>	
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapital	101.200
	Ekstraordinær udbytte i regnskabsåret	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.690.708
	Overført resultat	<u>-98.170</u>
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<u><u>3.943.738</u></u>
		<u><u>330</u></u>

**Balance pr. 31. december 2015**  
**AKTIVER**

Note		2014 i 1.000 kr.
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	
3	Finansielle anlægsaktiver:	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.593
		<u>4.690.708</u>
		<u>4.690.708</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.690.708</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	
	Tilgodehavender:	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	523
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0
	Selskabsskat	99
		<u>1.445.093</u>
	Værdipapirer	2.361
		<u>2.659.326</u>
	Likvide beholdninger:	
	Likvide midler	104
		<u>2.104.976</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>6.209.395</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>10.900.103</u></u>

**Balance pr. 31. december 2015**  
**PASSIVER**

Note		2014 i 1.000 kr.
4	<b>EGENKAPITAL</b>	
	Selskabskapital	125.000      125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.445.256      2.347
	Overført resultat	4.582.511      3.088
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>101.200      100</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>9.253.967      5.660</u>
	 <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500      13
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.629.272      0
	Anden gæld	<u>4.364      7</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.646.136      20</u>
	 <b>PASSIVER I ALT</b>	<u>10.900.103      5.680</u>
5	Eventualforpligtelser	
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
7	Nærtstående parter	

## Noter

			<b>2014</b> <b>i 1.000 kr.</b>
1	<b>ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER</b>		
	Renter tilknyttede virksomheder	26.203	21
	Øvrige finansielle indtægter	<u>328.295</u>	<u>50</u>
		<u><u>354.498</u></u>	<u><u>71</u></u>
2	<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	73.320	7
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-3</u>
		<u><u>73.320</u></u>	<u><u>4</u></u>

## Noter

		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
3	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	245.452
	Tilgang i året	0
	Afgang i året	<u>0</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	<u>245.452</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	2.347.540
	Årets resultat	3.690.708
	Udbytte for regnskabsåret	-1.592.992
	Op- og nedskrivninger i året	0
	Op- og nedskrivninger på afgang i året	<u>0</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	<u>4.445.256</u>
	<b>Bogført værdi pr. 31. december 2015</b>	<u><u>4.690.708</u></u>
	<b>Tilknyttede virksomheder:</b>	
	Elektas EI-Installationer A/S	Hjemsted Lynge      Ejerandel 100%

## Noter

4	<b>EGENKAPITAL</b>	Pr. 01.01.2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	Pr. 31.12.2015
	Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.347.540	-1.592.992	3.690.708	4.445.256
	Overført resultat	3.087.689	1.592.992	-98.170	4.582.511
	Ekstraordinær udbytte	0	-250.000	250.000	0
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>99.800</u>	<u>-99.800</u>	<u>101.200</u>	<u>101.200</u>
		<u>5.660.029</u>	<u>-349.800</u>	<u>3.943.738</u>	<u>9.253.967</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de sidste 5 år.

Selskabskapitalen består af 125 anparter á nominelt 1.000 kr.

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## Noter

### 5 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning som administrationsselskab og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

### 6 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet har kautioneret til tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitut.

### 7 NÆRTSTÅENDE PARTER

Handels- og Leasingsselskabet af 1. november 1988 ApS nærtstående parter omfatter følgende:

#### Ejerforhold:

Ifølge selskabets ejerbogsfortegnelse er følgende kapitalejere noteret med bestemmende indflydelse:

Richard Østergaard Mikkelsen

Kajakvej 17

4040 Jyllinge